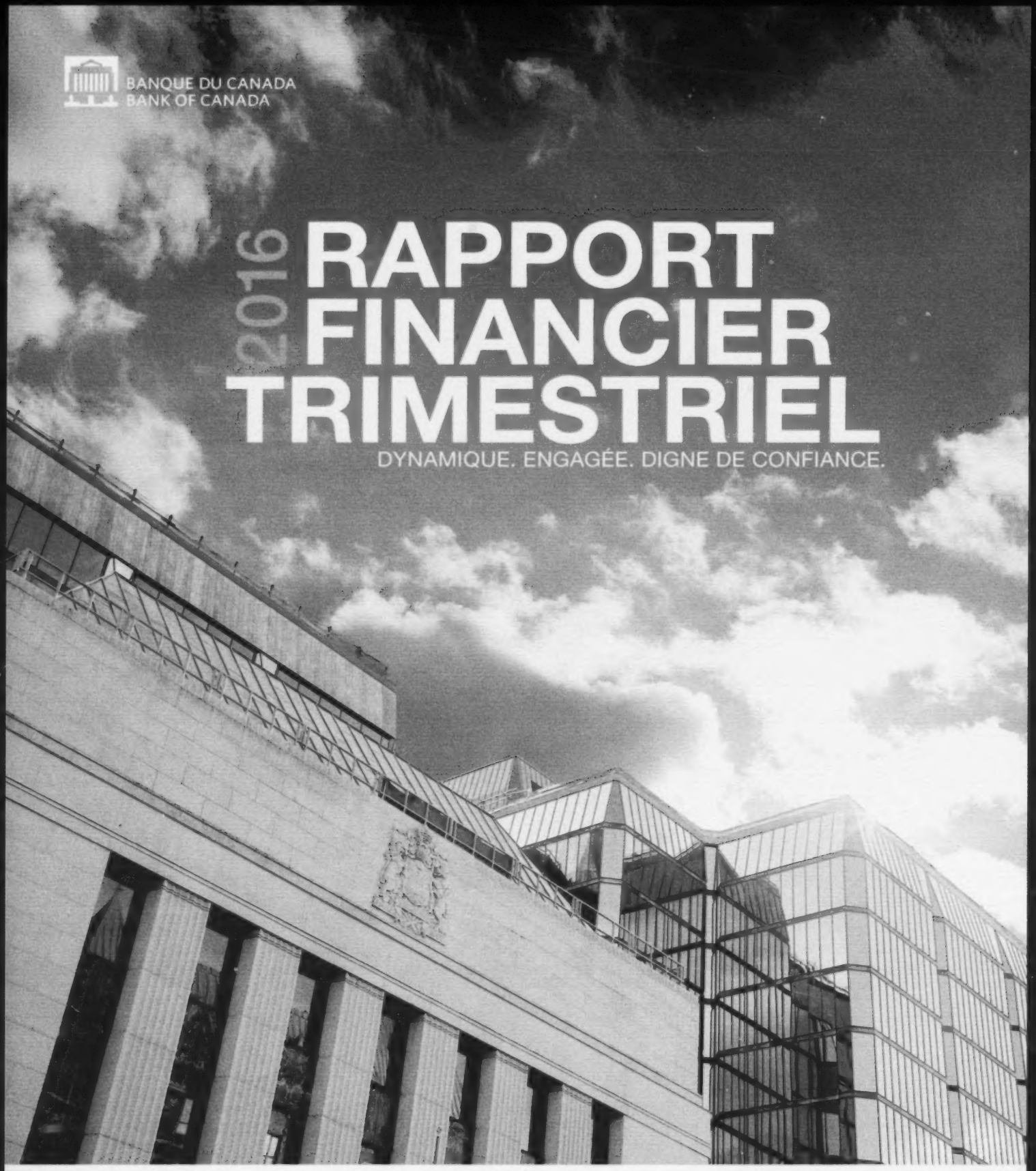


30 septembre 2016 Non audité

Table des matières

Contexte du rapport financier trimestriel 3
Résultats par rapport au Plan 3
Analyse des résultats financiers 4
Résultats des activités 7
Points saillants et faits nouveaux d'ordre opérationnel 10
Analyse des risques 10

Contexte du rapport financier trimestriel

La Banque du Canada (la Banque) est la banque centrale du pays. Son mandat, défini dans la *Loi sur la Banque du Canada*, est de « favoriser la prospérité économique et financière du Canada ».

La Banque s'emploie à tenir les Canadiens informés de ses politiques, de ses opérations et de ses activités.

Ce rapport a été rédigé conformément à l'article 131.1 de la *Loi sur la gestion des finances publiques* et selon les directives données dans la *Norme sur les rapports financiers trimestriels des sociétés d'État* publiée par le Secrétariat du Conseil du Trésor du Canada.

Sa rédaction incombe à la direction et il a été approuvé le 9 novembre 2016 par le Comité de la vérification et des finances du Conseil d'administration.

Le rapport financier trimestriel doit être lu conjointement avec les états financiers ci-annexés ainsi qu'avec le rapport annuel de la Banque pour 2015. Le rapport annuel de la Banque comprend un rapport de gestion pour l'exercice clos le 31 décembre 2015. Les renseignements contenus dans le rapport annuel et le rapport de gestion de 2015 s'appliquent au trimestre considéré, à moins d'indication contraire dans le présent rapport trimestriel.

Résultats par rapport au Plan

Tous les trois ans, la Banque établit un plan stratégique à moyen terme, dans lequel elle expose sa feuille de route pour la période à venir.

L'année 2016 est la première année de la mise en application du Plan à moyen terme 2016-2018 de la Banque, intitulé *Le rôle de la banque centrale à l'aube d'une nouvelle ère*.

Le Plan à moyen terme a été élaboré à partir d'hypothèses financières qui concilient la nécessité d'investir dans notre personnel, notre infrastructure et nos outils avec la prise en compte de l'engagement de la Banque d'assurer une utilisation efficace des fonds publics.

Perspectives pour 2016

Plan de la Banque pour 2016

(En millions de dollars)	Prévisions pour 2016	Résultats réels pour 2015
Charges relevant du Plan à moyen terme	398	370
Production des billets de banque	63	70
Avantages du personnel futurs ne se rapportant pas à l'exercice courant	13	14
Programmes liés à la modernisation du siège et aux investissements stratégiques	209	185
Total des charges[a]	682	639

[a] Charges opérationnelles et dépenses en immobilisations

Les chiffres ayant été arrondis, leur somme peut ne pas correspondre au total indiqué.

Les prévisions de la Banque à l'égard de ses opérations ne comportent pas de projections relatives au résultat net et à la situation financière. Ces projections nécessiteraient la formulation d'hypothèses sur les taux d'intérêt, lesquelles pourraient être interprétées comme des indications quant à l'orientation future de la politique monétaire.

La première année du nouveau plan à moyen terme verra le lancement de plusieurs initiatives qui se traduiront par un taux de croissance temporaire des dépenses de 4 %. Cette croissance temporaire des dépenses a été prise en compte dans les hypothèses financières du Plan à moyen terme. Ce dernier cible un taux de croissance annuel moyen de 2 % pour les trois années de sa mise en œuvre.

Les coûts de production des billets de banque devraient diminuer en 2016, étant donné que moins de billets doivent être produits pour remplacer les billets en polymère, qui sont plus durables.

En 2016, la Banque prévoit engager des dépenses en immobilisations de 172 millions de dollars, dont la majorité est liée au Programme de modernisation du siège.

À la fin du troisième trimestre, la Banque est en bonne voie pour respecter ce plan financier sur l'ensemble de l'exercice.

Analyse des résultats financiers

Le total de l'actif ainsi que le total du passif et des capitaux propres de la Banque ont augmenté de 3 856,5 millions de dollars depuis le 31 décembre 2015, en raison des variations saisonnières des billets en circulation et de la hausse des dépôts.

Les changements dans le bilan de la Banque au cours des trois premiers trimestres de 2016 découlent également des modifications apportées à son cadre régissant les opérations sur les marchés financiers en octobre 2015. Ces modifications comprennent la mise en place d'un programme régulier d'opérations de prise en pension à plus d'un jour et une réduction correspondante de 20 à 15 % du montant minimum d'obligations à rendement nominal que la Banque achète aux adjudications.

Situation financière

(En millions de dollars)	30 septembre 2016	Au 31 décembre 2015
Actif		
Trésorerie et dépôts en monnaies étrangères	12,7	11,2
Prêts et créances	8 507,5	6 096,7
Placements	95 873,3	94 389,0
Immobilisations[a]	567,9	469,3
Autres éléments d'actif	42,0	180,7
Total de l'actif	105 003,4	101 146,9
Passif et capitaux propres		
Billets de banque en circulation	76 958,8	75 496,9
Dépôts	26 876,2	24 592,9
Autres éléments de passif	669,2	558,9
Capitaux propres	499,2	498,2
Total du passif et des capitaux propres	105 003,4	101 146,9

[a] Immobilisations corporelles et incorporelles

Actif

Seule autorité habilitée à émettre des billets de banque au pays, la Banque investit le produit de l'émission des billets de banque dans des titres du gouvernement du Canada.

Les placements de la Banque ont enregistré une hausse en 2016 (de 1 484,3 millions de dollars, soit de 2 %), attribuable en grande partie à l'augmentation du volume de billets de banque en circulation. Les bons du Trésor du gouvernement du Canada ont affiché une progression de 372,9 millions de dollars, et les obligations du gouvernement du Canada, de 1 110,7 millions de dollars. Le reste de l'écart tient à la progression de 0,7 million de dollars de la juste valeur du placement de la Banque, en monnaie étrangère, en actions de la Banque des Règlements Internationaux (BRI).

Au 30 septembre 2016, une somme de 8 501,4 millions de dollars au titre des prêts et créances était liée à des titres achetés dans le cadre de conventions de revente.

Les travaux de construction effectués dans le cadre du Programme de modernisation du siège de la Banque comptent pour la majorité des dépenses en immobilisations engagées au cours des trois premiers trimestres de 2016.

Les autres éléments d'actif comprennent l'actif net au titre des prestations définies. L'actif net au titre des prestations définies lié au Régime de pension agréé de la Banque a diminué par rapport à décembre 2015. L'écart tient essentiellement au fléchissement du taux d'actualisation[1] (comme il est mentionné dans

[1] Le passif/actif net au titre des prestations définies est calculé au moyen du taux d'actualisation en vigueur à la fin de la période, soit 3,3 % au 30 septembre 2016 (4,1 % au 31 décembre 2015).

l'analyse des autres éléments du résultat global).

Passif

Le passif associé aux billets de banque en circulation représente environ 73 % du total du passif et des capitaux propres de la Banque. La valeur des billets de banque en circulation a augmenté de 2 % depuis le 31 décembre 2015. Ce passif croît avec le temps, parallèlement à l'augmentation de la demande de billets de banque, et enregistre des variations saisonnières[2].

Le second passif en importance se compose des dépôts détenus pour le compte du gouvernement du Canada et d'institutions financières. Les principaux éléments comptabilisés au passif en tant que dépôts sont le dépôt de 20 000 millions de dollars détenu pour le plan de gestion de la liquidité prudentielle du gouvernement et le dépôt de 3 263,2 millions de dollars correspondant aux soldes de fonctionnement détenu pour le compte du gouvernement du Canada. Les soldes de fonctionnement[3] du gouvernement du Canada ont progressé de 645,9 millions de dollars par rapport à la fin de l'exercice 2015. Les dépôts détenus par les membres de Paiements Canada (anciennement l'Association canadienne des paiements) ont enregistré une hausse de 1 386,4 millions de dollars par rapport à la fin de l'exercice 2015, en lien avec les opérations de pension à un jour au 30 septembre 2016.

Les autres éléments de passif se composent principalement des bénéfices à transférer au receveur général du Canada et du passif net au titre des prestations définies pour les régimes d'avantages du personnel futurs de la Banque.

Les variations du passif au titre des bénéfices à transférer découlent de l'échéancier des sommes versées au receveur général du Canada. Le résultat net tiré des actifs de la Banque, déduction faite des charges opérationnelles et des sommes affectées à ses réserves, est versé chaque année au receveur général. Au 30 septembre 2016, la somme à verser s'élevait à 308,6 millions de dollars[4] (249,5 millions de dollars au 31 décembre 2015).

Le passif au titre des régimes à prestations définies a crû de 43,0 millions de dollars en raison d'une baisse du taux d'actualisation utilisé pour évaluer ce passif (comme il est mentionné dans l'analyse des autres éléments du résultat global)[1].

Gestion des capitaux propres

Les capitaux propres de base de la Banque sont formés d'un capital social autorisé de 5,0 millions de dollars et d'une réserve légale de 25,0 millions de dollars. La Banque compte également une réserve spéciale de 100,0 millions de dollars destinée à compenser les pertes de réévaluation découlant de variations de la juste valeur de ses actifs disponibles à la vente (voir la note 11 afférente aux états financiers intermédiaires résumés). Depuis sa création, cette réserve est restée inchangée.

La réserve la plus importante de la Banque est la réserve disponible à la vente, qui se compose des variations de la juste valeur du placement de la Banque en actions de la BRI et de celles du portefeuille de bons du Trésor du gouvernement du Canada. Ces variations de la

---

[2] Généralement, le passif associé aux billets de banque en circulation affiche un creux à la fin du premier trimestre et atteint des sommets au deuxième et au quatrième trimestre, aux alentours des périodes de vacances.

[3] La part des dépôts se rapportant au fonctionnement est tributaire des besoins de trésorerie du gouvernement du Canada, et les fluctuations qui surviennent sont imputables aux décisions de celui-ci en matière de gestion des flux de trésorerie.

[4] Pendant la période de neuf mois close le 30 septembre 2016, la Banque a versé au receveur général une somme de 599,5 millions de dollars.

juste valeur sont comptabilisées dans les autres éléments du résultat global et ajoutées à la réserve disponible à la vente dans les capitaux propres (voir la note 11 afférente aux états financiers intermédiaires résumés). Au 30 septembre 2016, cette réserve s'établissait à 369,2 millions de dollars et était principalement constituée d'une somme correspondant à la variation de la juste valeur du placement de la Banque en actions de la BRI.

Résultats des activités

(En millions de dollars)	Pour la période de trois mois close le 30 septembre 2016	30 septembre 2015	Pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2016	30 septembre 2015
Total des produits	**375,9**	407,8	**1 155,5**	1 230,1
Total des charges	**111,4**	108,0	**331,7**	332,2
Résultat net	**264,5**	299,8	**823,8**	897,9
Autres éléments du résultat global (perte)	**(6,3)**	(7,4)	**(164,2)**	51,1
Résultat global	**258,2**	292,4	**659,6**	949,0

Produits

Les produits totalisaient 375,9 millions de dollars au troisième trimestre de 2016, ce qui correspond à une baisse de 31,9 millions de dollars comparativement à la même période de l'exercice précédent. Sur une base cumulée depuis le début de l'exercice, ils se chiffraient à 1 155,5 millions de dollars au total, soit une diminution de 74,6 millions de dollars par rapport à 2015.

L'essentiel des revenus de la Banque provient des produits d'intérêts sur ses placements, qui sont générés par les titres du gouvernement du Canada et fluctuent en fonction des conditions du marché. Au troisième trimestre de 2016, les produits d'intérêts de la Banque découlant des bons du Trésor et des obligations se sont établis à 395,8 millions de dollars, soit 36,2 millions de dollars de moins qu'à la même période de l'exercice précédent. Depuis le début de l'exercice, les produits d'intérêt ont baissé de 108,4 millions de dollars. Leur recul, compensé en partie par des placements plus élevés, tient surtout aux rendements plus faibles des titres nouvellement acquis, comparativement aux rendements que procuraient les placements arrivés à échéance.

Les intérêts issus des prises en pension s'établissaient à 10,2 millions de dollars pour la période de trois mois close le 30 septembre 2016, soit une hausse de 9,9 millions de dollars par rapport à la même période en 2015. Ils se chiffraient à 27,5 millions de dollars pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2016, ce qui représente une augmentation de 26,1 millions de dollars comparativement à la période de neuf mois close le 30 septembre 2015. Ces hausses sont liées au cadre révisé régissant les opérations sur les marchés financiers mis en application en octobre 2015.

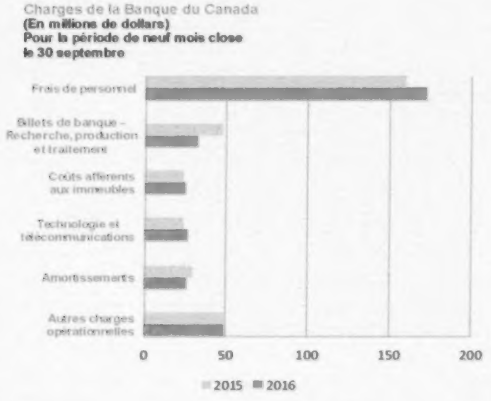
Les produits de la Banque sont comptabilisés déduction faite des intérêts versés sur les dépôts du gouvernement du Canada. Les taux d'intérêt appliqués aux dépôts sont calculés en fonction des taux du marché, qui ont baissé par rapport à la période comparable de 2015; ainsi les charges d'intérêts sur les dépôts ont diminué pour s'établir à 91,9 millions de dollars pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2016. Pour ce qui est de la période de trois mois close le 30 septembre 2016, le recul des taux d'intérêt appliqués aux dépôts a été contrebalancé par

une hausse des avoirs moyens comparativement à la même période en 2015, ce qui a entraîné une augmentation des charges d'intérêts de 32,4 millions de dollars.

Les produits que tire la Banque d'autres sources[5] ont légèrement diminué comparativement à la période de neuf mois close le 30 septembre 2015.

Charges

Les charges opérationnelles ont cadré avec les attentes pour 2016 et ont progressé de 3,4 millions de dollars au troisième trimestre de 2016 par rapport à la même période de l'exercice précédent. Depuis le début de l'exercice, elles ont reculé de 0,5 million de dollars comparativement à 2015.



Comparativement à ceux des périodes correspondantes en 2015, les coûts associés à la production des billets de banque étaient inférieurs de 6,2 millions de dollars pour le trimestre et de 15,0 millions de dollars depuis le début de l'exercice. Au cours des neuf premiers mois de 2016, 105 millions de billets en polymère ont été reçus, contre 189 millions de billets pendant la même période en 2015.

Les frais de personnel ont crû de 5,7 millions de dollars au troisième trimestre et de 13,2 millions de dollars au cours des neuf premiers mois de 2016, comparativement aux périodes correspondantes en 2015. Cet accroissement s'explique par l'ajout de personnel à l'appui des projets du Plan à moyen terme, les rajustements salariaux apportés dans le but de maintenir une rémunération concurrentielle par rapport au marché, ainsi que la hausse des coûts liés aux régimes à prestations définies de la Banque[6]. Les coûts liés aux régimes d'avantages du personnel ont augmenté de 1,8 million de dollars au troisième trimestre et de 4,4 millions de dollars durant les neuf premiers mois de 2016 par rapport aux mêmes périodes en 2015.

Le reste des charges (coûts afférents aux immeubles, technologie et télécommunications, amortissements et autres charges opérationnelles) représente 38 % de la totalité des charges opérationnelles de la Banque pour les neuf premiers mois de 2016. Ces coûts ont crû de 3,9 millions de dollars au cours de la période de trois mois close le 30 septembre 2016 et de 1,3 million de dollars durant la période de neuf mois close le 30 septembre 2016 comparativement aux mêmes périodes en 2015.

Autres éléments du résultat global et versements

Les autres éléments du résultat global (perte), qui se chiffrent à (6,3) millions de dollars pour le trimestre, tiennent compte de la perte de 15,4 millions de dollars imputable à la réévaluation de l'actif net et du passif net de la Banque au titre des régimes à prestations définies. Par ailleurs, des gains ont été réalisés

[5] Les autres sources de revenus dont dispose la Banque sont notamment les intérêts qu'elle tire de ses facilités de prêt et des dépôts de ses clients ainsi que les droits de garde.

[6] Les charges associées aux régimes à prestations définies sont évaluées au moyen du taux d'actualisation en vigueur à la fin de l'exercice précédent. Elles sont fondées sur un taux d'actualisation de 4,1 % en 2016 (contre 4,0 % en 2015).

par suite d'une hausse de 9,1 millions de dollars de la juste valeur des actifs disponibles à la vente. Sur une base cumulée depuis le début de l'exercice, les autres éléments du résultat global (perte), qui s'établissent à (164,2) millions de dollars, comprennent une perte de 165,2 millions de dollars attribuable à la réévaluation de l'actif net et du passif net de la Banque au titre des régimes à prestations définies ainsi que des gains liés à une augmentation de 1,0 million de dollars de la juste valeur des actifs disponibles à la vente.

Les réévaluations[7] de l'actif net et du passif net au titre des régimes à prestations définies découlent du rendement des actifs des régimes et des variations du taux d'actualisation utilisé pour évaluer les obligations nettes au titre des prestations définies. Les réévaluations enregistrées en 2016 tiennent surtout à des baisses, de 20 points de base pour la période de trois mois et de 80 points de base depuis le début de l'exercice, du taux d'actualisation utilisé pour calculer la valeur du passif/actif net au titre des prestations définies[8].

Les actifs disponibles à la vente comprennent les bons du Trésor du gouvernement du Canada et les actions de la BRI détenues par la Banque. Les variations cumulatives de la juste valeur sont comptabilisées dans la réserve d'actifs disponibles à la vente comme élément des capitaux propres (voir la note 11 afférente aux états financiers intermédiaires résumés). Au 30 septembre 2016, la juste valeur du placement de la Banque en actions de la BRI s'établissait à 405,9 millions de dollars, ce qui correspond à une hausse de 0,7 million de dollars par rapport à la fin de l'exercice 2015. Le reste de l'écart est attribuable à une augmentation de la juste valeur du portefeuille de bons du Trésor de la Banque.

Transfert au receveur général du Canada

Conformément aux exigences de la *Loi sur la Banque du Canada*, l'institution verse ses revenus excédentaires, après financement de ses activités, au receveur général du Canada et ne détient pas de résultats non distribués.

La Banque mène ses activités sans subir les contraintes normalement imposées par les flux de trésorerie ou les avoirs liquides, ses recettes étant prévisibles et supérieures à ses charges. Le solde, dont est soustrait le montant des réserves et prélèvements autorisés, est remis au receveur général du Canada. Pour les neuf premiers mois de 2016, ce solde représente 658,6 millions de dollars.

Aux termes de l'accord de versement conclu avec le ministre des Finances, la Banque est autorisée à prélever sur les sommes à verser au receveur général et à imputer aux capitaux propres un montant égal aux pertes non réalisées sur les actifs disponibles à la vente, aux pertes de réévaluation non réalisées au titre des régimes d'avantages postérieurs à l'emploi à prestations définies et aux autres pertes non réalisées ou hors trésorerie. Les sommes retenues sont versées ultérieurement, au moment de la comptabilisation des gains non réalisés.

Par suite des pertes actuarielles réalisées sur les régimes à prestations définies au cours des neuf premiers mois de 2016, la Banque a retenu 165,2 millions de dollars sur les sommes versées au receveur général. Au 30 septembre 2016, une somme retenue de 278,5 millions de dollars restait à verser.

---

[7] La Banque comptabilise immédiatement la totalité des réévaluations du passif/actif net au titre des prestations définies des régimes d'avantages postérieurs à l'emploi à prestations définies dans les autres éléments du résultat global à chaque période de présentation de l'information financière.

[8] Le passif/actif net au titre des prestations définies est calculé en fonction du taux d'actualisation en vigueur à la fin de la période, soit 3,3 % au 30 septembre 2016 (4,1 % au 31 décembre 2015).

Points saillants et faits nouveaux d'ordre opérationnel

Voici les principaux changements en matière de fonctionnement, de personnel et de programmes qui sont survenus depuis le 30 juin 2016.

Direction et Conseil d'administration

Aucun changement n'est survenu durant le trimestre.

Fonctionnement et programmes

Aucun changement n'est survenu au cours du trimestre.

Analyse des risques

La section traitant de la gestion des risques, dans le rapport de gestion pour l'exercice clos le 31 décembre 2015, présente le cadre de gestion des risques ainsi que le profil de risque de la Banque. On y fait également l'examen des principaux secteurs de risque : le risque stratégique, le risque financier et le risque opérationnel.

Les risques financiers sont analysés en détail dans les notes afférentes aux états financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2015, qui figurent dans le rapport annuel de la Banque pour 2015, accessible à l'adresse http://www.banqueducanada.ca/2016/03/rapport-annuel-2015.

Les risques dont fait état le rapport de gestion demeurent les principaux risques auxquels la Banque pourrait être exposée.

BANQUE DU CANADA
BANK OF CANADA

États financiers

30 septembre 2016

Responsabilité de la direction

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle de ces états financiers intermédiaires résumés conformément aux exigences de la Norme comptable internationale 34, intitulée *Information financière intermédiaire*, ainsi que des contrôles internes qu'elle considère comme nécessaires pour permettre la préparation d'états financiers intermédiaires résumés exempts d'anomalies significatives. La direction veille aussi à ce que tous les autres renseignements fournis dans le rapport financier trimestriel concordent, s'il y a lieu, avec les états financiers intermédiaires résumés.

À notre connaissance, ces états financiers intermédiaires résumés non audités présentent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière, des résultats des activités et des flux de trésorerie de l'institution à la date et pour les périodes visées dans les états financiers intermédiaires résumés.

Le gouverneur,

Stephen S. Poloz

La chef des finances et chef comptable,

Carmen Vierula, CPA, CA

Ottawa (Canada)
9 novembre 2016

État intermédiaire résumé de la situation financière (non audité)

(En millions de dollars canadiens)

	30 septembre 2016	Au 31 décembre 2015
Actif		
Trésorerie et dépôts en monnaies étrangères	**12,7**	11,2
Prêts et créances		
Titres achetés dans le cadre de conventions de revente	**8 501,4**	6 089,4
Avances aux membres de Paiements Canada	**-**	-
Autres créances	**6,1**	7,3
	8 507,5	6 096,7
Placements (note 4)		
Bons du Trésor du gouvernement du Canada	**18 593,2**	18 220,3
Obligations du gouvernement du Canada	**76 874,2**	75 763,5
Autres placements	**405,9**	405,2
	95 873,3	94 389,0
Immobilisations corporelles (note 5)	**532,8**	431,4
Immobilisations incorporelles (note 6)	**35,1**	37,9
Autres éléments d'actif (note 7)	**42,0**	180,7
Total de l'actif	**105 003,4**	101 146,9
Passif et capitaux propres		
Billets de banque en circulation	**76 958,8**	75 496,9
Dépôts (note 8)		
Gouvernement du Canada	**23 263,2**	22 617,3
Membres de Paiements Canada	**1 886,8**	500,4
Autres dépôts	**1 726,2**	1 475,2
	26 876,2	24 592,9
Autres éléments de passif (note 9)	**669,2**	558,9
	104 504,2	100 648,7
Capitaux propres (note 11)	**499,2**	498,2
Total du passif et des capitaux propres	**105 003,4**	101 146,9

Le gouverneur,

Stephen S. Poloz

La chef des finances et chef comptable,

Carmen Vierula, CPA, CA

(Voir les notes afférentes aux états financiers intermédiaires résumés.)

État intermédiaire résumé du résultat net et du résultat global (non audité)

(En millions de dollars canadiens)

	Pour la période de trois mois close le		Pour la période de neuf mois close le	
	30 septembre 2016	**30 septembre 2015**	**30 septembre 2016**	**30 septembre 2015**
Produits				
Produits d'intérêts				
Intérêts acquis sur les placements	**395,8**	432,0	**1 210,9**	1 319,3
Dividendes	**-**	-	**3,6**	3,8
Intérêts acquis sur les titres achetés dans le cadre de conventions de revente	**10,2**	0,3	**27,5**	1,4
Autres produits d'intérêts	**-**	0,1	**0,1**	0,2
	406,0	432,4	**1 242,1**	1 324,7
Charges d'intérêts				
Charges d'intérêts sur les dépôts	**(32,4)**	(26,6)	**(91,9)**	(101,4)
Produits d'intérêts nets	**373,6**	405,8	**1 150,2**	1 223,3
Autres produits	**2,3**	2,0	**5,3**	6,8
Total des produits	**375,9**	407,8	**1 155,5**	1 230,1
Charges				
Frais de personnel	**57,0**	51,3	**173,0**	159,8
Billets de banque – Recherche, production et traitement	**10,3**	16,5	**32,7**	47,7
Coûts afférents aux immeubles	**8,4**	7,0	**25,4**	23,4
Technologie et télécommunications	**10,3**	7,2	**26,1**	23,8
Amortissements	**8,8**	9,5	**25,5**	28,8
Autres charges opérationnelles	**16,6**	16,5	**49,0**	48,7
Total des charges	**111,4**	108,0	**331,7**	332,2
Résultat net	**264,5**	299,8	**823,8**	897,9
Autres éléments du résultat global (perte)				
Eléments qui ne seront pas reclassés dans le résultat net				
Réévaluations du passif/actif net au titre des prestations définies	**(15,4)**	(27,0)	**(165,2)**	1,8
Eléments qui pourraient être reclassés				
Variation de la juste valeur des actifs financiers disponibles à la vente	**9,1**	19,6	**1,0**	49,3
Autres éléments du résultat global (perte)	**(6,3)**	(7,4)	**(164,2)**	51,1
Résultat global	**258,2**	292,4	**659,6**	949,0

(Voir les notes afférentes aux états financiers intermédiaires résumés.)

État intermédiaire résumé des variations des capitaux propres (non audité)

(En millions de dollars canadiens)

	Pour la période de trois mois close le 30 septembre 2016					
	Capital social	Réserve légale	Réserve spéciale	Réserve disponible à la vente	Résultats non distribués	Total
Solde au 1er juillet 2016	**5,0**	**25,0**	**100,0**	**360,1**	**-**	**490,1**
Résultat global pour la période						
Résultat net	-	-	-	-	264,5	264,5
Réévaluations du passif/actif net au titre des prestations définies	-	-	-	-	(15,4)	(15,4)
Variation de la juste valeur des actions de la BRI	-	-	-	9,4	-	9,4
Variation de la juste valeur des bons du Trésor du gouvernement du Canada	-	-	-	(0,3)	-	(0,3)
	-	-	-	9,1	249,1	258,2
Transfert au receveur général du Canada	-	-	-	-	(249,1)	(249,1)
Solde au 30 septembre 2016	**5,0**	**25,0**	**100,0**	**369,2**	**-**	**499,2**

	Pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2016					
	Capital social	Réserve légale	Réserve spéciale	Réserve disponible à la vente	Résultats non distribués	Total
Solde au 1er janvier 2016	**5,0**	**25,0**	**100,0**	**368,2**	**-**	**498,2**
Résultat global pour la période						
Résultat net	-	-	-	-	823,8	823,8
Réévaluations du passif/actif net au titre des prestations définies	-	-	-	-	(165,2)	(165,2)
Variation de la juste valeur des actions de la BRI	-	-	-	0,7	-	0,7
Variation de la juste valeur des bons du Trésor du gouvernement du Canada	-	-	-	0,3	-	0,3
	-	-	-	1,0	658,6	659,6
Transfert au receveur général du Canada	-	-	-	-	(658,6)	(658,6)
Solde au 30 septembre 2016	**5,0**	**25,0**	**100,0**	**369,2**	**-**	**499,2**

(Voir les notes affé entes aux états financiers intermédiaires résumés.)

État intermédiaire résumé des variations des capitaux propres (non audité)

(En millions de dollars canadiens)

	Pour la période de trois mois close le 30 septembre 2015					
	Capital social	Réserve légale	Réserve spéciale	Réserve disponible à la vente	Résultats non distribués	Total
Solde au 1er juillet 2015	5,0	25,0	100,0	349,0	-	479,0
Résultat global pour la période						
Résultat net	-	-	-	-	299,8	299,8
Réévaluations du passif/actif net au titre des prestations définies	-	-	-	-	(27,0)	(27,0)
Variation de la juste valeur des actions de la BRI	-	-	-	20,5	-	20,5
Variation de la juste valeur des bons du Trésor du gouvernement du Canada	-	-	-	(0,9)	-	(0,9)
	-	-	-	19,6	272,8	292,4
Transfert au receveur général du Canada	-	-	-	-	(272,8)	(272,8)
Solde au 30 septembre 2015	5,0	25,0	100,0	368,6	-	498,6

	Pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2015					
	Capital social	Réserve légale	Réserve spéciale	Réserve disponible à la vente	Résultats non distribués	Total
Solde au 1er janvier 2015	5,0	25,0	100,0	319,3	-	449,3
Résultat global pour la période						
Résultat net	-	-	-	-	897,9	897,9
Réévaluations du passif/actif net au titre des prestations définies	-	-	-	-	1,8	1,8
Variation de la juste valeur des actions de la BRI	-	-	-	44,3	-	44,3
Variation de la juste valeur des bons du Trésor du gouvernement du Canada	-	-	-	5,0	-	5,0
	-	-	-	49,3	899,7	949,0
Transfert au receveur général du Canada	-	-	-	-	(899,7)	(899,7)
Solde au 30 septembre 2015	5,0	25,0	100,0	368,6	-	498,6

(Voir les notes afférentes aux états financiers intermédiaires résumés.)

Tableau intermédiaire résumé des flux de trésorerie (non audité)

(En millions de dollars canadiens)

	Pour la période de trois mois close le		Pour la période de neuf mois close le	
	30 septembre 2016	30 septembre 2015	30 septembre 2016	30 septembre 2015
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles				
Intérêts reçus	**284,2**	301,8	**1 169,8**	1 226,3
Dividendes reçus	**3,6**	3,8	**3,6**	3,8
Autres produits reçus	**1,3**	(0,1)	**7,0**	5,2
Intérêts versés	**(32,4)**	(26,6)	**(91,9)**	(101,4)
Sorties de trésorerie destinées aux membres du personnel et fournisseurs ou pour leur compte ainsi qu'aux membres de Paiements Canada	**(80,9)**	(87,4)	**(281,6)**	(289,9)
Augmentation nette des avances aux membres de Paiements Canada	**-**	(166,7)	**-**	(166,7)
Augmentation nette des dépôts	**367,9**	925,9	**2 283,4**	1 057,4
Produit de l'arrivée à échéance de titres achetés dans le cadre de conventions de revente	**46 165,4**	11 253,6	**101 482,3**	23 059,7
Acquisition de titres achetés dans le cadre de conventions de revente	**(46 195,5)**	(11 253,6)	**(103 893,9)**	(20 296,0)
Remboursements de titres vendus dans le cadre de conventions de rachat	**-**	-	**-**	(115,0)
Produit de titres vendus dans le cadre de conventions de rachat	**-**	-	**-**	115,0
Entrées de trésorerie nettes liées aux activités opérationnelles	**513,6**	950,7	**678,7**	4 498,4
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement				
Augmentation nette des bons du Trésor du gouvernement du Canada	**(221,4)**	(720,7)	**(380,7)**	(2 569,3)
Achat d'obligations du gouvernement du Canada	**(5 515,5)**	(3 875,2)	**(13 324,1)**	(12 878,4)
Produit de l'arrivée à échéance d'obligations du gouvernement du Canada	**4 995,0**	3 060,0	**12 290,0**	9 481,8
Entrées d'immobilisations corporelles	**(48,9)**	(48,0)	**(120,4)**	(120,7)
Entrées d'immobilisations incorporelles	**(1,1)**	(2,4)	**(3,8)**	(4,8)
Sorties de trésorerie nettes liées aux activités d'investissement	**(791,9)**	(1 586,3)	**(1 539,0)**	(6 091,4)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement				
Augmentation nette des billets de banque en circulation	**424,0**	963,1	**1 461,9**	2 367,9
Remise de l'excédent constaté au receveur général du Canada	**(150,0)**	(325,0)	**(599,5)**	(775,4)
Sorties de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**274,0**	638,1	**862,4**	1 592,5
Effet des variations des cours de change sur les dépôts en monnaies étrangères	**0,2**	0,7	**(0,6)**	1,1
(Diminution) augmentation de la trésorerie et des dépôts en monnaies étrangères	**(4,1)**	3,2	**1,5**	0,6
Trésorerie et dépôts en monnaies étrangères au début de la période	**16,8**	5,8	**11,2**	8,4
Trésorerie et dépôts en monnaies étrangères à la fin de la période	**12,7**	9,0	**12,7**	9,0

(Voir les notes afférentes aux états financiers intermédiaires résumés.)

Notes afférentes aux états financiers intermédiaires résumés non audités de la Banque du Canada

pour la période close le 30 septembre 2016

(Sauf indication contraire, les montants inscrits dans les notes afférentes aux états financiers intermédiaires résumés de la Banque du Canada sont exprimés en millions de dollars canadiens.)

1. Fonctions de la Banque du Canada

La Banque du Canada (la Banque) est la banque centrale du pays. Il s'agit d'une société constituée en vertu de la *Loi sur la Banque du Canada*, qui appartient en propriété exclusive au gouvernement du Canada et est exonérée d'impôts sur le résultat. La Banque n'offre aucun service bancaire au public.

La Banque est une entreprise publique, selon la définition des normes comptables canadiennes pour le secteur public, et, à ce titre, elle doit respecter les normes établies par les Comptables professionnels agréés du Canada (CPA Canada) s'appliquant aux entreprises ayant une obligation d'information du public. Afin de répondre à cette exigence, la Banque a mis au point des méthodes comptables conformes aux Normes internationales d'information financière (les « IFRS »).

Le siège de la Banque est situé au 234, avenue Laurier Ouest, Ottawa (Ontario).

Selon la *Loi sur la Banque du Canada*, le mandat de la Banque consiste à « favoriser la prospérité économique et financière du Canada ». Les activités et les opérations de la Banque appuient la réalisation de ce mandat et n'ont pas pour objet de générer des revenus ou des profits. Les quatre grandes fonctions de l'institution sont les suivantes :

Politique monétaire : La politique monétaire vise à préserver la valeur de la monnaie en maintenant l'inflation à un niveau bas, stable et prévisible.

Système financier : La Banque s'emploie à promouvoir la fiabilité, la solidité et l'efficience des systèmes financiers au Canada et à l'échelle internationale et effectue des opérations sur les marchés financiers pour atteindre ces objectifs.

Monnaie : La Banque conçoit, émet et distribue les billets de banque canadiens, supervise le système de distribution de billets et assure un approvisionnement de billets de qualité aisément acceptés et à l'épreuve de la contrefaçon.

Gestion financière : La Banque assure des services de gestion financière pour son propre compte ainsi qu'au nom du gouvernement du Canada et d'autres clients. Elle fournit au gouvernement des services de gestion de la trésorerie, gère la dette publique et les réserves de change et prodigue des conseils à ce sujet.

La fonction Administration générale appuie la gestion des ressources humaines, des opérations et des projets stratégiques de la Banque, ainsi que l'intendance des actifs financiers, physiques, informationnels et technologiques de cette dernière.

La Banque est seule habilitée à émettre les billets de banque canadiens, et la valeur nominale de ces billets constitue l'élément le plus important du passif de son bilan. Elle investit le produit de l'émission des billets de banque dans des titres du gouvernement du Canada dont elle fait l'acquisition sur une base non concurrentielle. Ces actifs lui permettent d'exercer ses responsabilités au regard de ses fonctions Politique monétaire et Système financier.

Les intérêts générés par les titres du gouvernement du Canada constituent la principale source de revenu annuel de la Banque. Déduction faite des coûts de production et de distribution des billets, les produits d'intérêts sur les actifs sous-jacents aux billets de banque en circulation constituent ce qu'on appelle les « recettes de seigneuriage », et fournissent une source stable et constante de financement des opérations de la Banque qui lui permet de remplir son mandat sans avoir à dépendre des crédits publics. Une partie de ces produits sert à financer les opérations et réserves de

la Banque, et le reste du résultat net est versé au receveur général du Canada conformément aux dispositions de la *Loi sur la Banque du Canada*.

2. Référentiel comptable

Les présents états financiers intermédiaires résumés ont été préparés selon la Norme comptable internationale 34 *Information financière intermédiaire* (IAS 34), telle qu'elle a été publiée par l'International Accounting Standards Board (IASB). Les présents états financiers intermédiaires résumés ne renferment pas toutes les informations qui doivent être fournies dans les états financiers annuels complets et doivent être lus en se reportant aux états financiers audités de la Banque pour l'exercice clos le 31 décembre 2015. Au besoin, les états financiers intermédiaires résumés comprennent des montants qui ont été établis d'après les estimations éclairées et le jugement de la direction. Les résultats des activités pour la période intermédiaire présentée ne sont pas nécessairement représentatifs des résultats qui sont attendus pour l'exercice.

Le Comité de la vérification et des finances du Conseil d'administration a approuvé les états financiers intermédiaires résumés le 9 novembre 2016.

Base d'évaluation

Les états financiers intermédiaires résumés ont été établis selon la méthode du coût historique, sauf pour les actifs financiers disponibles à la vente, qui sont évalués à la juste valeur, et le passif/actif net au titre des prestations définies des régimes d'avantages du personnel, qui est comptabilisé comme le solde net de la juste valeur des actifs des régimes et de la valeur actualisée de l'obligation au titre des prestations définies.

Estimations et jugements comptables importants dans l'application des méthodes comptables

Pour établir les états financiers intermédiaires résumés, la direction doit formuler des jugements et faire des estimations et des hypothèses, en se fondant sur les informations disponibles à la date des états financiers, qui ont une incidence sur l'application des méthodes comptables ainsi que sur le montant déclaré des actifs, des passifs, des produits et des charges, et sur les informations connexes. Les hypothèses et estimations de la Banque se fondent sur les renseignements qui étaient disponibles au moment où les présents états financiers ont été préparés. La conjoncture actuelle et les hypothèses à l'égard de l'évolution future pourraient toutefois changer en raison des fluctuations des marchés ou de circonstances indépendantes de la volonté de l'institution. Dans ce cas, l'incidence sera constatée dans les états financiers d'une période ultérieure.

Les estimations et les hypothèses qui les sous-tendent sont passées en revue de façon continue. Les révisions des estimations comptables sont constatées dans la période au cours de laquelle elles ont lieu et dans toutes les périodes ultérieures affectées. Les estimations importantes concernent principalement la juste valeur des actions de la Banque des Règlements Internationaux (BRI) (note 4), les actifs reçus en garantie (note 4) et les avantages du personnel (note 10).

Caractère saisonnier

La valeur totale des billets de banque en circulation fluctue au cours de l'exercice en fonction de la demande saisonnière de billets. Les billets de banque en circulation sont à leur niveau le plus bas à la fin du premier trimestre, tandis que la demande atteint un sommet au deuxième et au quatrième trimestre, aux alentours des périodes de vacances. Pendant les périodes de forte demande saisonnière, la Banque peut procéder à des opérations de pension à plus d'un jour afin de compenser l'augmentation du passif associé aux billets de banque en circulation.

Monnaie fonctionnelle et de présentation

La monnaie fonctionnelle et de présentation de la Banque est le dollar canadien.

Activités d'agent financier et activités de garde

La responsabilité de la gestion opérationnelle des actifs et passifs financiers du gouvernement du Canada est assumée conjointement par la Banque (à titre d'agent financier du gouvernement du Canada) et par le ministère des Finances. En sa qualité d'agent financier, la Banque fournit un soutien transactionnel et administratif au gouvernement du Canada dans certains domaines. Les actifs, les passifs, les dépenses et les revenus visés par ce soutien sont ceux du gouvernement du Canada et ne figurent pas dans les états financiers de la Banque.

La Banque offre un service de garde de titres ou d'autres biens à des banques centrales, à des organisations internationales et à d'autres entités liées à une autorité publique. Les actifs correspondants et les produits en découlant sont exclus des présents états financiers, puisqu'ils ne constituent pas des actifs ou des produits de la Banque.

3. Principales méthodes comptables

Les méthodes comptables sur lesquelles s'appuie l'établissement des états financiers intermédiaires résumés sont conformes à celles qui sont exposées dans les états financiers de la Banque pour l'exercice clos le 31 décembre 2015.

4. Instruments financiers

Les instruments financiers de la Banque comprennent la trésorerie et les dépôts en monnaies étrangères, les titres achetés dans le cadre de conventions de revente, les avances aux membres de Paiements Canada, les autres créances, les placements (bons du Trésor du gouvernement du Canada, obligations du gouvernement du Canada et autres placements), les billets de banque en circulation, les dépôts et les autres éléments de passif (exclusion faite du passif net au titre des prestations définies des régimes de pension, des autres régimes d'avantages du personnel et des contrats de location).

Les titres achetés dans le cadre de conventions de revente sont entièrement garantis, conformément aux exigences rendues publiques à l'égard de l'admissibilité des actifs affectés en garantie et des marges. Ces titres sont généralement assortis d'une durée allant de 1 à 90 jours ouvrables.

Le tableau ci-dessous présente la juste valeur des actifs détenus en garantie des titres achetés dans le cadre de conventions de revente à la date de clôture :

	30 septembre 2016		**31 décembre 2015**	
	$	**%**	**$**	**%**
Titres émis ou garantis par le gouvernement du Canada	**1 624,6**	**18,0**	1 918,6	30,0
Titres émis ou garantis par un gouvernement provincial	**7 226,4**	**82,0**	4 401,7	70,0
Juste valeur totale des actifs détenus en garantie	**8 851,0**	**100,0**	6 320,3	100,0
En pourcentage du coût amorti		**104 %**		104 %

La Banque administre un programme de prêt de titres afin de soutenir la liquidité du marché des titres du gouvernement du Canada en fournissant une source secondaire et temporaire de titres. Ces opérations sont entièrement garanties par des titres, et il s'agit généralement de prêts assortis d'une échéance d'un jour ouvrable. Au 30 septembre 2016, les placements de la Banque comprenaient des titres prêtés dont le coût amorti s'élevait à 226,5 millions de dollars (néant au 31 décembre 2015). À la date de clôture, les actifs détenus en garantie des placements prêtés dans le cadre d'opérations de prêt de titres étaient sous forme de titres émis ou garantis par le gouvernement du Canada et un gouvernement provincial. La juste valeur de ces actifs détenus en garantie totalisait 239,9 millions de dollars, soit 106 % du coût amorti (néant au 31 décembre 2015).

Évaluation d'instruments financiers

La trésorerie et les dépôts en monnaies étrangères, les bons du Trésor du gouvernement du Canada et les actions de la BRI sont évalués à la juste valeur. Tous les autres instruments financiers sont évalués au coût amorti, selon la méthode du taux d'intérêt effectif, à l'exclusion des billets de banque en circulation, qui sont évalués à leur valeur nominale.

Instruments financiers évalués à la juste valeur

Les instruments financiers évalués à la juste valeur sont classés selon une hiérarchie des justes valeurs qui reflète le poids relatif des données d'entrée utilisées pour réaliser les évaluations :

Niveau 1 – des prix (non ajustés) cotés sur des marchés actifs pour des actifs ou des passifs identiques;

Niveau 2 – des données d'entrée autres que les prix cotés visés au Niveau 1, qui sont observables pour l'actif ou le passif concerné, soit directement (à savoir des prix) ou indirectement (à savoir des données dérivées de prix);

Niveau 3 – des données d'entrée relatives à l'actif ou au passif qui ne sont pas fondées sur des données de marché observables (données d'entrée non observables).

La hiérarchie des justes valeurs exige l'utilisation de données de marché observables dans la mesure où de telles données existent. L'instrument financier est classé au niveau le plus bas de la hiérarchie pour lequel une donnée d'entrée importante a été prise en compte dans l'évaluation à la juste valeur.

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actifs financiers à la juste valeur au 30 septembre 2016				
Bons du Trésor du gouvernement du Canada	**18 593,2**	**-**	**-**	**18 593,2**
Actions de la BRI	**-**	**-**	**405,9**	**405,9**
	18 593,2	**-**	**405,9**	**18 999,1**
Actifs financiers à la juste valeur au 31 décembre 2015				
Bons du Trésor du gouvernement du Canada	18 220,3	-	-	18 220,3
Actions de la BRI	-	-	405,2	405,2
	18 220,3	-	405,2	18 625,5

Au cours de la période de neuf mois close le 30 septembre 2016, aucun montant n'a été transféré entre les niveaux.

La juste valeur des actions de la BRI est jugée équivaloir à 70 % de la participation de la Banque à la valeur de l'actif net de la BRI à la date de clôture. Cette formule correspond à la méthode utilisée par la BRI pour déterminer le cours de toute nouvelle action émise. Bien que la Banque soit d'avis que la décote de 30 % appliquée à la valeur de l'actif net de la BRI demeure la base d'évaluation appropriée, les données d'évaluation ne sont pas considérées comme étant observables, et une variation de 5 % de la décote appliquée à la valeur de l'actif net n'aurait pas d'incidence significative sur la juste valeur des actions de la BRI. Aucun changement n'a été apporté à la technique d'évaluation au cours de la période de neuf mois close le 30 septembre 2016.

Le tableau suivant présente le rapprochement de la juste valeur estimée des actions de la BRI, déterminée au moyen des évaluations à la juste valeur du Niveau 3 :

	Pour la période de trois mois close le		Pour la période de neuf mois close le	
	30 septembre 2016	**30 septembre 2015**	**30 septembre 2016**	**30 septembre 2015**
Solde d'ouverture au début de la période	**396,5**	379,0	**405,2**	355,2
Variation de la juste valeur comptabilisée par le biais des autres éléments du résultat global	**9,4**	20,5	**0,7**	44,3
Solde de clôture à la fin de la période	**405,9**	399,5	**405,9**	399,5

Instruments financiers non évalués à la juste valeur

La juste valeur des obligations du gouvernement du Canada est déterminée au moyen des prix non ajustés cotés sur un marché actif (Niveau 1). Elle s'établissait à 83 234,4 millions de dollars au 30 septembre 2016 (81 116,9 millions de dollars au 31 décembre 2015).

5. Immobilisations corporelles

	Terrains et constructions	Matériel informatique	Autre équipement	Total
2016				
Coût				
Soldes au 31 décembre 2015	**457,4**	**41,0**	**82,9**	**581,3**
Entrées	**109,9**	**6,7**	**3,8**	**120,4**
Sorties	**-**	**(0,1)**	**-**	**(0,1)**
Transferts vers d'autres catégories d'actifs	**-**	**-**	**-**	**-**
Soldes au 30 septembre 2016	**567,3**	**47,6**	**86,7**	**701,6**
Amortissement				
Soldes au 31 décembre 2015	**(84,4)**	**(20,9)**	**(44,6)**	**(149,9)**
Charge d'amortissement	**(4,4)**	**(3,9)**	**(10,6)**	**(18,9)**
Sorties	**-**	**-**	**-**	**-**
Transferts vers d'autres catégories d'actifs	**-**	**-**	**-**	**-**
Soldes au 30 septembre 2016	**(88,8)**	**(24,8)**	**(55,2)**	**(168,8)**
Valeurs comptables				
Au 31 décembre 2015	**373,0**	**20,1**	**38,3**	**431,4**
Au 30 septembre 2016	**478,5**	**22,8**	**31,5**	**532,8**

	Terrains et constructions	Matériel informatique	Autre équipement	Total
2015				
Coût				
Soldes au 31 décembre 2014	291,5	39,3	79,1	409,9
Entrées	165,9	3,0	4,2	173,1
Sorties	-	(1,3)	(0,4)	(1,7)
Transferts vers d'autres catégories d'actifs	-	-	-	-
Soldes au 31 décembre 2015	457,4	41,0	82,9	581,3
Amortissement				
Soldes au 31 décembre 2014	(78,3)	(16,7)	(31,0)	(126,0)
Charge d'amortissement	(6,1)	(5,5)	(14,0)	(25,6)
Sorties	-	1,3	0,4	1,7
Transferts vers d'autres catégories d'actifs	-	-	-	-
Soldes au 31 décembre 2015	(84,4)	(20,9)	(44,6)	(149,9)
Valeurs comptables				
Au 31 décembre 2014	213,2	22,6	48,1	283,9
Au 31 décembre 2015	373,0	20,1	38,3	431,4

Les terrains et les constructions incluent les activités relatives au Programme de modernisation du siège. En décembre 2013, la Banque a conclu avec l'entreprise chargée des travaux de construction un protocole d'entente établissant un coût maximum garanti pour la modernisation des installations du siège. Les engagements au 30 septembre 2016 sont principalement associés au Programme de modernisation du siège.

La catégorie « Autre équipement » comprend une somme de 12,5 millions de dollars relativement à des appareils d'inspection des billets de banque obtenus en vertu d'un contrat de location-financement en 2013. La valeur comptable nette de ces appareils au 30 septembre 2016 s'élevait à 4,4 millions de dollars (6,3 millions de dollars au 31 décembre 2015).

	Terrains et constructions	Matériel informatique	Autre équipement	Total
Projets en cours en 2016				
Compris dans les valeurs comptables au 30 septembre 2016	**365,3**	**5,9**	**4,7**	**375,9**
Entrées en 2016	**110,0**	**5,9**	**3,7**	**119,6**
Engagements au 30 septembre 2016	**32,9**	**0,1**	**18,8**	**51,8**
Projets en cours en 2015				
Compris dans les valeurs comptables au 31 décembre 2015	255,3	6,4	4,1	265,8
Entrées en 2015	165,9	3,0	3,7	172,6
Engagements au 31 décembre 2015	99,1	0,2	7,3	106,6

Les projets en cours consistent principalement en des investissements de 365,3 millions de dollars dans le Programme de modernisation du siège (255,3 millions de dollars au 31 décembre 2015). Le

Programme de renouvellement de l'environnement à haute disponibilité a été mis en œuvre en 2016 et retiré des projets en cours (4,5 millions de dollars au 31 décembre 2015).

6. Immobilisations incorporelles

	Logiciels développés en interne	Autres logiciels	Total
2016			
Coût			
Soldes au 31 décembre 2015	**49,1**	**64,1**	**113,2**
Entrées	**3,5**	**0,3**	**3,8**
Sorties	**-**	**-**	**-**
Transferts vers d'autres catégories d'actifs	**-**	**-**	**-**
Soldes au 30 septembre 2016	**52,6**	**64,4**	**117,0**
Amortissement			
Soldes au 31 décembre 2015	**(41,0)**	**(34,3)**	**(75,3)**
Charge d'amortissement	**(0,5)**	**(6,1)**	**(6,6)**
Sorties	**-**	**-**	**-**
Transferts vers d'autres catégories d'actifs	**-**	**-**	**-**
Soldes au 30 septembre 2016	**(41,5)**	**(40,4)**	**(81,9)**
Valeurs comptables			
Au 31 décembre 2015	**8,1**	**29,8**	**37,9**
Au 30 septembre 2016	**11,1**	**24,0**	**35,1**
2015			
Coût			
Soldes au 31 décembre 2014	45,9	62,6	108,5
Entrées	5,2	1,5	6,7
Sorties	(2,0)	-	(2,0)
Transferts vers d'autres catégories d'actifs	-	-	-
Soldes au 31 décembre 2015	49,1	64,1	113,2
Amortissement			
Soldes au 31 décembre 2014	(38,5)	(26,2)	(64,7)
Charge d'amortissement	(4,5)	(8,1)	(12,6)
Sorties	2,0	-	2,0
Transferts vers d'autres catégories d'actifs	-	-	-
Soldes au 31 décembre 2015	(41,0)	(34,3)	(75,3)
Valeurs comptables			
Au 31 décembre 2014	7,4	36,4	43,8
Au 31 décembre 2015	8,1	29,8	37,9

	Logiciels développés en interne	Autres logiciels	Total
Projets en cours en 2016			
Compris dans les valeurs comptables au 30 septembre 2016	**6,2**	**0,6**	**6,8**
Entrées en 2016	**3,0**	**0,6**	**3,6**
Engagements au 30 septembre 2016	-	-	-
Projets en cours en 2015			
Compris dans les valeurs comptables au 31 décembre 2015	7,0	1,4	8,4
Entrées en 2015	4,5	1,4	5,9
Engagements au 31 décembre 2015	-	-	-

7. Autres éléments d'actif

	30 septembre 2016	31 décembre 2015
Stocks de billets de banque	**8,7**	11,1
Actif net au titre des prestations définies (note 10)	**3,9**	135,1
Tous les autres éléments d'actif	**29,4**	34,5
Total des autres éléments d'actif	**42,0**	180,7

L'avance de 15,0 millions de dollars accordée à CBRE Limited dans le cadre du Programme de modernisation du siège, qui devrait rester en vigueur jusqu'à la fin des travaux de construction, est comptabilisée dans tous les autres éléments d'actif (20,0 millions de dollars au 31 décembre 2015). Cette avance vise à assurer le paiement des contrats de sous-traitance dans les délais.

Le 25 juin 2016, un incendie s'est déclaré à la Compagnie canadienne des billets de banque (CCBB), l'imprimeur des billets de banque canadiens. Les dégâts potentiels aux actifs de la Banque conservés par la CCBB sont en cours d'évaluation, et l'institution devrait être dédommagée en cas de pertes. La direction est d'avis que l'incidence sur les états financiers sera non significative et que les retards de production ne nuiront pas aux opérations de la Banque.

8. Dépôts

Les éléments de passif compris dans les dépôts sont constitués de 26 876,2 millions de dollars de dépôts à vue en dollars canadiens (24 592,9 millions de dollars au 31 décembre 2015). La Banque verse sur les dépôts du gouvernement du Canada, des banques et des autres institutions financières des intérêts calculés en fonction des taux du marché à court terme, et la charge d'intérêts sur les dépôts figure dans l'état intermédiaire résumé du résultat net et du résultat global.

Les dépôts du gouvernement du Canada comprennent 3 263,2 millions de dollars pour les soldes de fonctionnement et 20 000,0 millions de dollars pour le plan de gestion de la liquidité prudentielle (2 617,3 millions de dollars et 20 000,0 millions de dollars, respectivement, au 31 décembre 2015).

9. Autres éléments de passif

	30 septembre 2016	31 décembre 2015
Versement au receveur général du Canada comptabilisé d'avance	**308,6**	249,5
Passif net au titre des prestations définies (note 10)		
Régimes de pension	**53,2**	37,4
Autres régimes	**195,4**	168,2
Ensemble des autres éléments de passif et provisions	**112,0**	103,8
Total des autres éléments de passif	**669,2**	558,9

Le tableau suivant présente le rapprochement du versement au receveur général du Canada comptabilisé d'avance :

	Pour la période de trois mois close le		Pour la période de neuf mois close le	
	30 septembre 2016	30 septembre 2015	30 septembre 2016	30 septembre 2015
Solde d'ouverture au début de la période	**209,5**	326,9	**249,5**	150,4
Versement de l'excédent constaté au receveur général du Canada	**(150,0)**	(325,0)	**(599,5)**	(775,4)
Transfert au receveur général du Canada	**249,1**	272,8	**658,6**	899,7
Solde de clôture à la fin de la période	**308,6**	274,7	**308,6**	274,7

10. Avantages du personnel

Les tableaux ci-dessous présentent les charges et les cotisations relatives aux régimes d'avantages du personnel pour les périodes de trois mois et de neuf mois closes le 30 septembre :

	Pour la période de trois mois close le		Pour la période de neuf mois close le	
	30 septembre 2016	30 septembre 2015	30 septembre 2016	30 septembre 2015
Charges				
Régimes de pension	**10,0**	9,1	**27,7**	26,2
Autres régimes d'avantages du personnel	**3,4**	3,4	**9,4**	9,5
Total des charges comptabilisées au titre des régimes	**13,4**	12,5	**37,1**	35,7

	Régimes de pension (capitalisés)		Autres régimes (non capitalisés)	
	30 septembre 2016	30 septembre 2015	30 septembre 2016	30 septembre 2015
Cotisations pour la période de trois mois close à la date indiquée au haut des colonnes				
Cotisations de l'employeur	**7,4**	5,5	-	-
Cotisations des membres du personnel	**2,9**	2,8	-	-
Total des cotisations	**10,3**	8,3	-	-
Cotisations pour la période de neuf mois close à la date indiquée au haut des colonnes				
Cotisations de l'employeur	**21,9**	19,4	-	-
Cotisations des membres du personnel	**8,6**	9,8	-	-
Total des cotisations	**30,5**	29,2	-	-

La Banque réévalue ses obligations au titre des prestations définies ainsi que la juste valeur des actifs des régimes pour les périodes intermédiaires. Le taux d'actualisation est déterminé en fonction des obligations de sociétés canadiennes notées AA dont la durée jusqu'à l'échéance se rapproche de la durée de l'obligation, conformément aux lignes directrices de l'Institut canadien des actuaires. Le passif/actif net au titre des prestations définies est évalué au moyen du taux d'actualisation en vigueur à la fin de la période.

Durant les périodes de trois et neuf mois closes le 30 septembre 2016, la Banque a constaté des pertes de 15,4 millions de dollars et de 165,2 millions de dollars, respectivement, attribuables à la réévaluation du passif/actif net au titre des prestations définies (pertes de 27,0 millions de dollars et gains de 1,8 million de dollars imputables à la réévaluation pour les périodes de trois et neuf mois closes le 30 septembre 2015, respectivement). Les pertes de réévaluation enregistrées au cours de la période de neuf mois découlent essentiellement des réductions du taux d'actualisation servant à calculer la valeur de l'obligation. Ces pertes ont été compensées en partie par des rendements sur les actifs des régimes.

11. Capitaux propres

La Banque gère son capital en conformité avec la *Loi sur la Banque du Canada*. À la date de clôture, la Banque n'était soumise à aucune autre exigence en matière de capital imposée de l'extérieur.

Le tableau ci-dessous présente les éléments de capitaux propres :

	30 septembre 2016	31 décembre 2015
Capital social	**5,0**	5,0
Réserve légale	**25,0**	25,0
Réserve spéciale	**100,0**	100,0
Réserve disponible à la vente	**369,2**	368,2
Résultats non distribués	-	-
Total des capitaux propres	**499,2**	498,2

Capital social

La Banque a un capital autorisé de 5,0 millions de dollars divisé en 100 000 actions d'une valeur nominale de 50 dollars chacune. Les actions ont été payées intégralement et ont été émises au nom du ministre des Finances, qui les détient pour le compte du gouvernement du Canada.

Réserve légale

Des prélèvements sur le résultat net de la Banque ont été versés à la réserve légale jusqu'à ce que son solde atteigne, en 1955, le montant maximal prévu, soit 25,0 millions de dollars.

Réserve spéciale

La réserve spéciale a été créée en 2007 par suite d'une modification de la *Loi sur la Banque du Canada* visant à permettre à l'institution de compenser les éventuelles pertes de réévaluation non réalisées découlant de variations de la juste valeur de ses actifs disponibles à la vente. Le montant détenu dans la réserve spéciale fait régulièrement l'objet d'un examen, à l'aide d'une analyse de la valeur à risque et de simulations fondées sur des scénarios, et peut être modifié par résolution du Conseil d'administration. L'analyse de la valeur à risque est effectuée au moyen de données historiques afin d'estimer l'étendue maximale possible des pertes de réévaluation non réalisées du portefeuille de bons du Trésor de la Banque. Les simulations fondées sur des scénarios permettent d'évaluer l'incidence d'une hausse rapide des taux d'intérêt sur la valeur du portefeuille de bons du Trésor de la Banque. La réserve spéciale est assujettie à un plafond de 400 millions de dollars; une somme initiale de 100 millions de dollars y a été versée en septembre 2007.

Réserve disponible à la vente

La réserve disponible à la vente rend compte des variations cumulatives de la juste valeur des portefeuilles d'actifs disponibles à la vente de la Banque, comme l'illustre le tableau ci-dessous :

	30 septembre 2016	31 décembre 2015
Bons du Trésor du gouvernement du Canada	**1,4**	1,1
Actions de la BRI	**367,8**	367,1
Réserve disponible à la vente	**369,2**	368,2

Résultats non distribués

Le résultat net de la Banque, déduction faite des sommes affectées aux réserves, est considéré comme un excédent constaté et est versé au receveur général du Canada, conformément à l'exigence de l'article 27 de la *Loi sur la Banque du Canada*.

L'accord relatif aux sommes à verser au receveur général que la Banque a conclu avec le ministre des Finances vise à permettre à l'institution de gérer ses besoins en fonds propres compte tenu de la volatilité découlant des variations et des réévaluations de la juste valeur (qui sont comptabilisées dans les autres éléments du résultat global). Aux termes de cet accord, la Banque est autorisée à prélever sur les sommes versées au receveur général et à imputer aux résultats non distribués un montant égal aux pertes non réalisées sur les actifs financiers disponibles à la vente, aux réévaluations non réalisées du passif/actif net au titre des prestations définies sur les régimes à prestations définies et aux autres pertes non réalisées ou hors trésorerie découlant de modifications aux normes comptables ou aux dispositions légales ou réglementaires.

Au cours de la période de neuf mois close le 30 septembre 2016, la Banque a retenu 165,2 millions de dollars sur les sommes versées (une somme de 13,7 millions de dollars avait été remboursée en 2015) et, au 30 septembre 2016, une somme retenue de 278,5 millions de dollars restait à verser (113,3 millions de dollars au 31 décembre 2015).

12. Parties liées

La Banque est liée, en propriété commune, à tous les ministères, organismes et sociétés d'État du gouvernement du Canada. Pour réaliser ses objectifs en matière de politique monétaire, la Banque maintient une position d'indépendance structurelle et fonctionnelle par rapport au gouvernement du Canada, grâce à sa capacité de financer ses propres activités sans aide de l'extérieur et à ses structures de gestion et de gouvernance.

Dans le cours normal de ses activités, la Banque conclut des transactions avec des parties liées, et les transactions et soldes significatifs figurent dans les présents états financiers. Ainsi que le permet l'exemption partielle accordée aux entités appartenant en propriété exclusive à une autorité publique, prévue dans la Norme comptable internationale 24 *Information relative aux parties liées* (IAS 24), la Banque n'a pas publié toutes les transactions qu'elle a conclues avec des entités liées à une autorité publique.

La Banque fournit au gouvernement du Canada des services de gestion financière et d'agent financier ainsi que des services bancaires, qui sont prescrits par la *Loi sur la Banque du Canada* et dont le coût n'est pas recouvré.